

"INTERFIBRA S. A."



**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"INTERFIBRA S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2.010**

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-20



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES “INTERFIBRA S. A.”

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **“INTERFIBRA S. A.”**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la

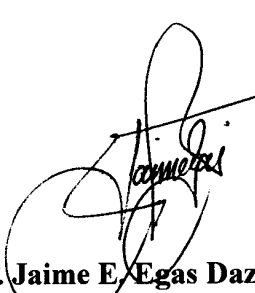
entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de “**INTERFIBRA S. A.**” al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “**NIAA**” para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2011, previa la elaboración por “**INTERFIBRA S. A.**” de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 21 del 2011
Quito – Ecuador




Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" INTERFIBRA S. A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

Activos

Activos Corrientes

Caja	(Nota 3)	389,52
Bancos	(Nota 4)	12.269,06
Clientes	(Nota 5)	3.317.578,82
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	11.125,17
Inventarios	(Nota 7)	606.007,21
Impuestos Anticipados	(Nota 8)	75.705,36
Anticipo Proveedores	(Nota 9)	<u>11.141,20</u>

Total Activos Corrientes 4.034.216,34

Activos No Corrientes

Activos Fijos	(Nota 10)	<u>3.119.077,90</u>
---------------	-----------	---------------------

Total Activos No Corrientes 3.119.077,90

Total Activos 7.153.294,24

Pasivos

Pasivos Corrientes

Sobregiro Bancario	(Nota 11)	423,33
Proveedores	(Nota 12)	1.265.960,74
Otras Cuentas por Pagar	(Nota 13)	1.582.368,54
Impuestos por Pagar	(Nota 14)	56.511,83
IESS por Pagar	(Nota 15)	40.000,71
Beneficios Sociales	(Nota 16)	212.118,78
Anticipo Clientes	(Nota 17)	<u>28.190,56</u>

Total Pasivos Corrientes 3.185.574,49

Pasivos Largo Plazo

Provisiones Largo Plazo	(Nota 18)	<u>276.189,50</u>
-------------------------	-----------	-------------------

Total Pasivo Largo Plazo 276.189,50

Total Pasivos 3.461.763,99

Patrimonio

Capital Social	(Nota 19)	700.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	(Nota 20)	24.000,00
Reservas	(Nota 21)	1.816.855,29
Resultado Ejercicios Anteriores	(Nota 22)	321.213,22
Resultado del Ejercicio	(Nota 23)	<u>829.461,74</u>

Total Patrimonio 3.691.530,25

Total Pasivo y Patrimonio 7.153.294,24

Las Notas que se adjuntan forman parte Integrante de los Estados Financieros.

" INTERFIBRA S. A. "
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	8.047.456,84	
Ventas al Exterior	1.738.361,12	
Otros Ingresos	21.336,36	
VENTAS NETAS		9.807.154,32
(-) COSTOS DE VENTAS		
Materia Prima	-5.725.289,36	
Mano de Obra Directa	-817.982,93	
Gastos de Fabricación	-977.223,72	
Depreciaciones	-246.290,73	-7.766.786,74
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.040.367,58
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	-26.471,12	
Gastos de Administración	-152.915,28	
Gastos Generales	-527.713,51	
Gastos Depreciación	-16.809,75	-723.909,66
UTILIDAD OPERACIONAL		1.316.457,92
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	2.259,33	2.259,33
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Intereses Pagados	-0,11	-0,11
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PART. TRAB. E IMPUESTO RENTA		1.318.717,14
(-) 15% Participación Trabajadores		-197.807,57
(-) Impuestos a la Renta (luego de la Conciliación Tributaria)		-199.285,41
(-) Reserva Legal		-92.162,42
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2010		829.461,74

" INTERFIBRA S. A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
Activos				
Activos Corrientes				
Caja	404,00	389,52	-	14,48
Bancos	27.695,50	12.269,06	-	15.426,44
Clientes	2.912.846,41	3.317.578,82	404.732,41	-
Otras Cuentas por Cobrar	28.369,50	11.000,42	-	17.369,08
Cuentas por Cobrar y Prést. Empleados	294,01	124,75	-	169,26
Inventarios	364.665,14	606.007,21	241.342,07	-
Impuestos Anticipados	52.993,08	75.705,36	22.712,28	-
Anticipo Proveedores	35.039,24	11.141,20	-	23.898,04
Total Activos Corrientes	3.422.306,88	4.034.216,34	668.786,76	56.877,30
Activos No Corrientes				
Activos Fijos	4.510.700,81	6.750.908,76	2.240.207,95	-
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-3.368.730,38	-3.631.830,86	-	263.100,48
Total Activos No Corrientes	1.141.970,43	3.119.077,90	2.240.207,95	263.100,48
Total Activos	4.564.277,31	7.153.294,24	2.908.994,71	319.977,78
			2'589.016,93	
Pasivos				
Pasivos Corrientes				
Sobregiro Bancario	51.735,92	423,33	-	51.312,59
Proveedores	584.125,80	1.265.960,74	681.834,94	-
Otras Cuentas por Pagar	622.148,01	1.582.368,54	960.220,53	-
Impuestos por Pagar	128.074,39	56.511,83	-	71.562,56
IESS por Pagar	37.772,43	40.000,71	2.228,28	-
Beneficios Sociales	162.312,06	212.118,78	49.806,72	-
Anticipo Clientes	3.269,80	28.190,56	24.920,76	-
Total Pasivos Corrientes	1.589.438,41	3.185.574,49	1.719.011,23	122.875,15
Pasivos Largo Plazo				
Provisiones Largo Plazo	204.932,81	276.189,50	71.256,69	-
Total Pasivos Largo Plazo	204.932,81	276.189,50	71.256,69	-
Total Pasivos	1.794.371,22	3.461.763,99	1.790.267,92	122.875,15
Patrimonio				
Capital Social	350.000,00	700.000,00	350.000,00	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	24.000,00	24.000,00	-	-
Reserva Legal	154.643,67	246.806,09	92.162,42	-
Reserva de Capital	1.570.049,20	1.570.049,20	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-	321.213,22	321.213,22	-
Resultado del Ejercicio	671.213,22	829.461,74	158.248,52	-
Total Patrimonio	2.769.906,09	3.691.530,25	921.624,16	-
Total Pasivo y Patrimonio	4.564.277,31	7.153.294,24	2.711.892,08	122.875,15
			2'589.016,93	

" INTERFIBRA S. A. "
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.009	350.000,00	24.000,00	154.643,67	1.570.049,20	-	671.213,22	2.769.906,09
01-ene-10	Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2009 a Utilidades de Ejerc. Ant.					671.213,22	-671.213,22	-
13-sep-10	Aumento de Capital según Acta de Accionistas del 18 de Junio del 2010.	350.000,00				-350.000,00		
31-dic-10	Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores y 25% Impuesto a Renta						1.318.717,14	1.318.717,14
	(-)15% Participación Trabajadores						-197.807,57	-197.807,57
	(-) 25% Impuesto a la Renta (Según Conciliación Tributaria)						-199.285,41	-199.285,41
	Reserva Legal			92.162,42			-92.162,42	
	Saldo al 31 de diciembre de 2.010	700.000,00	24.000,00	246.806,09	1.570.049,20	321.213,22	829.461,74	3.691.530,25

"INTERFIBRA S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	9.427.342,67	
Efectivo Pagado a Proveedores	-6.238.122,17	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-554.184,63	
Efectivo Pagado a Empleados	-1.116.501,52	
Efectivo Generado por Operación		1.518.534,35

Efectivo Pagado Impuestos	-293.560,25	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	17.369,08	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar	960.220,53	
Efectivo Recibido por Ingresos Operacionales	2.259,33	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-0,11	
Efectivo Pagado por Provisiones Largo Plazo	71.256,69	757.545,27

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		2.276.079,62
---	--	---------------------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-2.240.207,95	
-----------------------------	---------------	--

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-2.240.207,95
---	--	----------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	-51.312,59	
-------------------------------	------------	--

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-51.312,59
--	--	-------------------

DISMINUCION EN EFECTIVO		-15.440,92
--------------------------------	--	-------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009		28.099,50
--	--	------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010		12.658,58
--	--	------------------

"INTERFIBRA S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta Del Ejercicio 2010		829.461,74
----------------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Costo y Gasto Depreciación	263.100,48	
Reserva Legal 2010	92.162,42	355.262,90

Efectivo Generado por Operación		1.184.724,64
--	--	---------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-404.732,41	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	17.369,08	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar y Prést Emplea	169,26	
(-) Aumento Inventarios	-241.342,07	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-22.712,28	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	23.898,04	
(+) Disminución Proveedores	681.834,94	
(+) Disminución Otras Cuentas por Pagar	960.220,53	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-71.562,56	
(+) Disminución IESS por Pagar	2.228,28	
(+) Diminución Beneficios Socios	49.806,72	
(+) Disminución Anticipo Clientes	24.920,76	
(+) Disminución Provisiones Largo Plazo	71.256,69	1.091.354,98

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		<u>2.276.079,62</u>
---	--	----------------------------

“INTERFIBRA S. A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía “INTERFIBRA S.A.” fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 30 de Julio de 1993, y su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, telas y en general de todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados; la importación y exportación de los mismos o de cualquier clase de bienes, maquinarias, materias primas e insumos relacionados con su actividad.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno la empresa procedió a realizar el Aumento de Capital por el valor de \$100.000,00. Compuesto de Utilidades Retenidas.

Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre de 2.006 bajo el número 3473 Tomo 137.

En el Ejercicio 2010 se procedió al Aumento de Capital de \$350.000,00 quedando establecido un Capital Societario de \$ 700.000,00; éste Aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 09 de Agosto del 2.010 bajo el número 3002 Tomo 141.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791255291001

2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO “Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC” de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.”, y resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de “**INTERFIBRA S. A.**” hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica		<u>389,52</u>	389,52
------------	--	---------------	--------

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>12.269,06</u>	12.269,06
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional	090-000051-6	8.374,50
Banco del Pichincha	30339391-04	<u>3.894,56</u>
		12.269,06

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Clientes		3.386.328,84	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a)	<u>-68.750,02</u>	3.317.578,82

a) Provisión Ctas. Incobrables

Incluye:

Saldo al 31/12/09	-52.675,87	
Movimiento 2010	<u>-16.074,15</u>	
Saldo al 31/12/10 Saldo Razonable		-68.750,02

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras Cuentas por Cobrar	8.000,17	
Préstamos Empleados	-175,99	
Cuentas por Cobrar Juan Marcos	168,21	*
Cuentas por Cobrar Empleados	300,74	
Cuentas por Cobrar Samuel Naranjo	697,59	
Campuzano Pérez Pedro Wilson	2.091,83	
Intersocex Cuentas por Cobrar	<u>42,62</u>	11.125,17

*** Saldo sin movimiento**

NOTA 7.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventarios	a)	605.400,04	
Importaciones en Tránsito	b)	<u>607,17</u>	606.007,21

a) Inventarios

Incluye:

Productos Terminados	82.504,69	
Materia Prima	484.340,73	
Productos en Proceso S y M	<u>38.554,62</u>	605.400,04

b) Importaciones en Tránsito

Incluye:

Sydel 1/09	49,11	*
Dralon 14/10	135,00	
Dralon 15/10	242,31	
Uster 1/10	<u>180,75</u>	607,17

*** Saldo sin movimiento**

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto al Valor Agregado	<u>75.705,36</u>	75.705,36
----------------------------	------------------	-----------

NOTA 9.- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Locales	100,00 *	
Anticipo Proveedores del Exterior	<u>11.041,20</u>	11.141,20

*** Saldo sin movimiento**

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 11.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Visa Banco Internacional	<u>423,33</u>	423,33
--------------------------	---------------	--------

NOTA 12.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	<u>1.265.960,74</u>	1.265.960,74
-------------	---------------------	--------------

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Cuentas	Saldo al 31/12/2009	Aumentos	Disminución	Depreciación 2.010	Saldo al 31/12/2.010
Edificio	412.500,00	1.800.000,00			2.212.500,00
Maquinaria y Equipo	3.935.330,74	409.528,16			4.344.858,90
Muebles y Enseres	1.715,33				1.715,33
Equipo de Computación	10.487,81	3.903,00			14.390,81
Equipos de Oficina	3.726,44				3.726,44
Vehículos	146.940,49	26.776,79			173.717,28
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-3.368.730,38			-263.100,48	-3.631.830,86
TOTAL	1.141.970,43	2.240.207,95	-	-263.100,48	3.119.077,90

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	182.368,54	
Ing. Jorge Abedrabbo Agiam	<u>1.400.000,00</u>	1.582.368,54

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta de la Cía 2.010	30.567,22	
Retención en la Fuente a)	10.205,31	
Retenciones IVA b)	15.506,76	
Retención Impuesto Empleados	<u>232,54</u>	56.511,83

a) Retenciones en la fuente

Incluye:

Retención Fuente 1% Compras	993,93	
Retención Fuente 1% Servicios	88,20	
Retención Fuente 8%	8.714,63	
Retención Fuente 2%	311,26	
Retención Fuente 10%	<u>97,29</u>	10.205,31

b) Retenciones IVA

Incluye:

Retención IVA 30%	1.391,76	
Retención IVA 70%	991,73	
Retención IVA 100%	<u>13.123,27</u>	15.506,76

NOTA 15.- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes al IESS por Pagar	11.772,69	
Préstamos IESS por Pagar	2.922,28	
Provisión Fondos de Reserva	<u>25.305,74</u>	40.000,71

NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	4.437,41	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	9.849,78	
Sueldos por Pagar	24,02	
15% Participación de Utilidades 2.010	<u>197.807,57</u>	212.118,78

NOTA 17.- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo de Clientes	<u>28.190,56</u>	28.190,56
----------------------	------------------	-----------

NOTA 18.- PROVISIONES LARGO PLAZO

Incluye:

Provisión Jubilación Patronal	226.316,56	
Provisión para Desahucio	<u>49.872,94</u>	276.189,50

NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Suscrito y Pagado	a)	<u>700.000,00</u>	700.000,00
---------------------------	----	-------------------	------------

a) Capital Suscrito y Pagado

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	5,00%	35.000,00
Abedrabbo Larach Roberto Munir	5,00%	35.000,00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5,00%	35.000,00
Abedrabbo Larach Maha	5,00%	35.000,00
Pacific Textile Investments Llc	80,00%	560.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>700.000,00</u>

NOTA 20.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	a)	<u>24.000,00</u>	24.000,00
----------------------------------	-----------	------------------	-----------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Agiam Jorge Francisco	80,00%	19.200,00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	5,00%	1.200,00
Abedrabbo Larach Roberto Munir	5,00%	1.200,00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5,00%	1.200,00
Abedrabbo Larach Maha	5,00%	1.200,00
	<u>100,00%</u>	<u>24.000,00</u>

NOTA 21.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	246.806,09	
Reserva de Capital	<u>1.570.049,20</u>	1.816.855,29

NOTA 22.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>321.213,22</u>	321.213,22
------------------------	-------------------	------------

NOTA 23.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta	1.318.717,14	
(-)15% Participación Trabajadores	-197.807,57	
(-) 25% Impuestos a la Renta	-199.285,41	
(-) Reserva Legal	<u>-92.162,42</u>	<u>829.461,74</u>

NOTA 24.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (21 de abril del 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.